

易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资 基金（QDII）

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA ETF（QDII）
场内简称	巴西 ETF、巴西 ETF 易方达
基金主代码	520870
交易代码	520870
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	546,477,164.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要通过投资于标的 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内，主要投资策略包括标的 ETF 投资策略、股票（含中

	国存托凭证、美国存托凭证、全球存托凭证等) 投资策略、债券和货币市场工具投资策略、金融衍生品投资策略、融资及证券出借业务投资策略、境外市场基金投资策略等。
业绩比较基准	巴西 IBOVESPA 指数收益率 (使用估值汇率折算)
风险收益特征	本基金主要通过投资于标的 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪, 因此, 本基金的业绩表现与巴西 IBOVESPA 指数的表现密切相关, 预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 此外, 本基金主要投资于巴西证券市场, 除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外, 还面临汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称: 无
	中文名称: 无
境外资产托管人	英文名称: Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称: 布朗兄弟哈里曼银行

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-926,169.06
2.本期利润	-58,682,452.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1143

4.期末基金资产净值	586,384,629.80
5.期末基金份额净值	1.0730

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

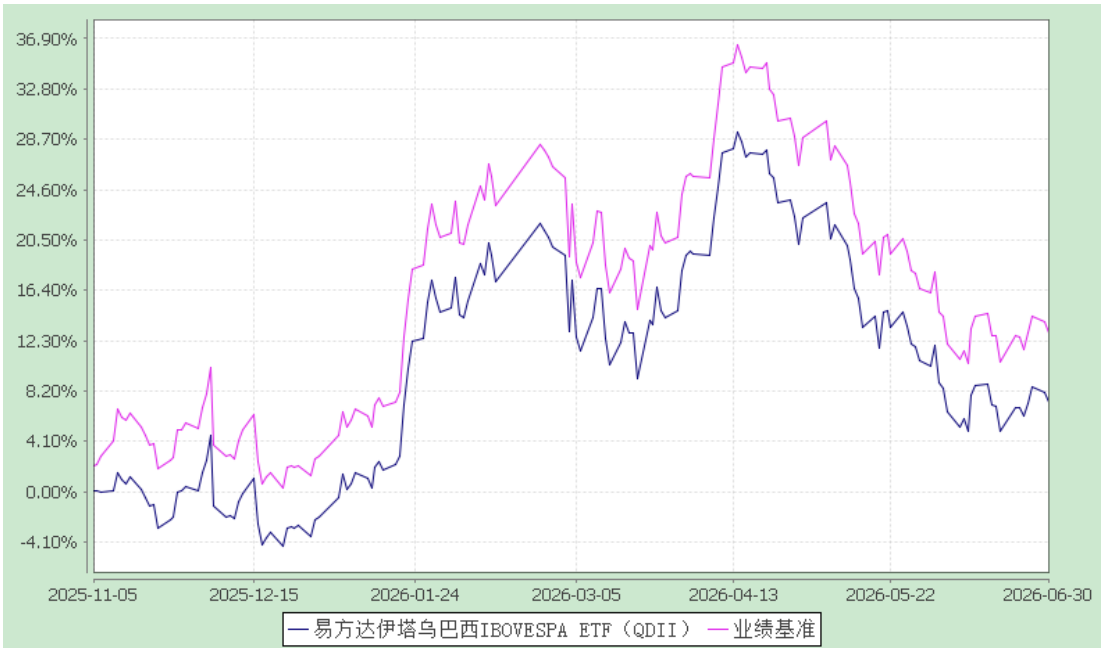
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.04%	1.35%	-9.07%	1.35%	0.03%	0.00%
过去六个月	9.52%	1.73%	9.76%	1.74%	-0.24%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.30%	1.65%	12.94%	1.68%	-5.64%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2025 年 11 月 5 日至 2026 年 6 月 30 日)



- 注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。
- 2.本基金合同于 2025 年 11 月 5 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。
- 3.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
林伟斌	本基金的基金经理，易方达中证红利 ETF、易方达中证红利 ETF 联接、易方达上证科创板 50ETF、易方达上证科创 50ETF 联接、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 联接、易方达纳斯达克 100ETF(QDII)、易方达 MSCI 美国 50ETF（QDII）、易方达中证 A50ETF、易方达中证	2025-11-05	-	18 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员，易方达基金管理有限公司指数

	A50ETF 联接发起式的基金经理，指数投资部总经理、国际指数部总经理、指数投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司投资决策委员会委员、国际指数部总经理				与量化研究员、基金经理助理、量化基金组合部副总经理、量化策略部副总经理、指数投资部副总经理，易方达沪深 300ETF 发起式、易方达沪深 300ETF 发起式联接、易方达黄金 ETF、易方达中证 500ETF、易方达黄金 ETF 联接、易方达标普医疗保健指数（QDII-LOF）、易方达标普 500 指数（QDII-LOF）、易方达标普生物科技指数（QDII-LOF）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达纳斯达克 100 指数（QDII-LOF）、易方达中证
--	--	--	--	--	--

					800ETF、易方达中证 800ETF 联接、易方达中证国有企业改革指数（LOF）、易方达上证 50 指数（LOF）、易方达中证 500 质量成长 ETF、易方达中证 2000ETF、易方达中证红利低波动 ETF 的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易

制度等，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 30 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金跟踪巴西 IBOVESPA 指数，该指数选取了巴西 B3 交易所交易活跃、代表性强的上市公司作为指数样本，以反映巴西股票市场的整体表现。报告期内本基金主要通过投资于伊塔乌 IBOVESPA ETF (IT Now IBOVESPA Fundo de Índice) 实现对标的指数的紧密跟踪，力求基金净值增长率与业绩比较基准增长率相当。

2026 年二季度，外部环境冲击持续加深，世界经济复苏动能受阻。地缘冲突局势变化引发大宗商品价格波动加剧，通胀预期不确定性升温，主要经济体货币政策调整面临严峻挑战。巴西国内通胀压力仍处于相对高位，尽管巴西央行在 6 月将基准 Selic 利率小幅下调 25 个基点至 14.25%，但绝对利率仍处较高水平，叠加央行提示通胀前景的不确定性，市场对后续降息路径的预期显著降温。巴西 IBOVESPA 指数是巴西市场的代表性宽基指数，覆盖金融、公用事业、原材料、能源等经济支柱产业，反映了巴西经济的核心结构与产业竞争力。本报告期内，较高的实际利率环境对权益资产估值形成约束，限制了利率敏感型行业的估值修复；中东地缘局势和油价的大幅震荡也对巴西市场中能源相关权重板块形成阶段性扰动。在上述因素共同影响下，2026 年二季度，以本币计价的巴西 IBOVESPA 指数累计下跌 8.24%。

本报告期涵盖本基金的建仓期，建仓期间内本基金采取相对灵活以及审慎的建仓策略，在严格按照基金合同要求以及尽量减少市场冲击的原则下进行基金的建仓工作。在基金的正常运作期，本基金坚持既定的投资策略，紧密跟踪业绩比较基准，力求跟踪误差最小化。

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0730 元，本报告期份额净值增长率为 -9.04%，同期业绩比较基准收益率为-9.07%。年化跟踪误差 1.25%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	580,524,538.27	95.69
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,894,328.75	1.14
8	其他资产	19,243,004.33	3.17
9	合计	606,661,871.35	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	IT Now IBOVESPA Fundo	ETF	开放	Itaú Asset Management	580,524,538.27	99.00

	de Indice		式			
--	-----------	--	---	--	--	--

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	6,944,401.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	12,238,110.00
7	待摊费用	60,492.63
8	其他	-
9	合计	19,243,004.33

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	463,477,164.00
报告期期间基金总申购份额	93,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	10,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少）	-

以“-”填列)	
报告期期末基金份额总额	546,477,164.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）注册的文件；
- 2.《易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3.《易方达伊塔乌巴西 IBOVESPA 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日